易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科汇灵活配置混合
基金主代码	110012
交易代码	110012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 10 月 9 日
报告期末基金份额总额	400,410,414.70 份
投资目标	本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种，追求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	资产配置方面，本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。股票投资方面，本基金主要投资价值型股票。债券投资方面，本基金主要通过平均久期配置、期限结构配置、类属配置和

	信用风险管理进行投资管理。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 价值指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-82,892,333.88
2.本期利润	-185,118,356.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4972
4.期末基金资产净值	1,374,821,004.21
5.期末基金份额净值	3.434

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④

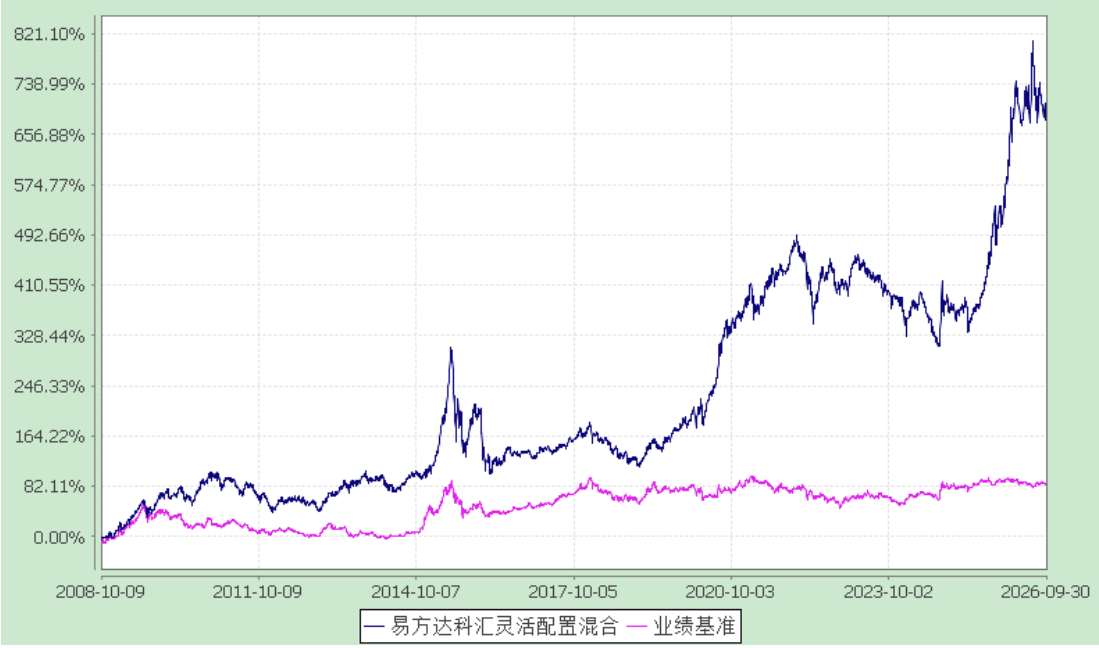
		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-13.28%	1.34%	3.73%	0.48%	-17.01%	0.86%
过去六个月	0.32%	1.44%	-0.37%	0.49%	0.69%	0.95%
过去一年	25.97%	1.51%	0.86%	0.48%	25.11%	1.03%
过去三年	57.70%	1.26%	11.68%	0.55%	46.02%	0.71%
过去五年	48.58%	1.12%	4.77%	0.60%	43.81%	0.52%
过去七年	188.25%	1.11%	7.04%	0.64%	181.21%	0.47%
过去十年	236.60%	1.04%	25.54%	0.64%	211.06%	0.40%
自基金合同生效起至今	689.12%	1.25%	86.48%	0.84%	602.64%	0.41%

3.2.2自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2008 年 10 月 9 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：本基金由原基金科汇于 2008 年 10 月 9 日转型而来。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡天乐	本基金的基金经理，研究部总经理助理、行业研究员	2025-09-17	-	6 年	博士研究生，具有基金从业资格。

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 62 次，其中

59 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，3 次为不同投资经理管理的组合因投资策略不同而发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

经历了二季度的极端分化行情后，市场开始再平衡。本报告期，上证指数下跌 6.16%、沪深 300 指数下跌 12.49%、创业板指下跌 27.80%。本季度申万一级行业中，煤炭、石油石化和农林牧渔涨幅居前，二季度表现较好的电子、通信和建筑材料等行业本季度表现相对靠后。

在中报中，我们判断 2026 年下半年将“面对可能更高的市场波动和更复杂的定价环境”，我们依然高度关注收益的可持续性、超额收益的稳定性以及极端情景下的回撤控制，因此我们在持续动态评估与调整组合内持有资产的风险收益比。

从二季度的财务报表看，在不利的宏观环境下有不少 CXO（医药研发生产外包）产业链的龙头公司超预期，这背后是新分子商业化与专利悬崖的双重推动，而 AIDD（人工智能药物研发）与中国产业链公司的 alpha 则将这些驱动因素再次放大，因此我们在二季度的基础上进一步加仓了 CXO 产业链，在季初兑现了一些 AI 硬件产业链的收益，此外也加大了对一些经营拐点将至的超跌个股的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 3.434 元，本报告期份额净值增长率为 -13.28%，同期业绩比较基准收益率为 3.73%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产

			的比例（%）
1	权益投资	926,001,723.91	65.78
	其中：股票	926,001,723.91	65.78
2	固定收益投资	8,352,458.00	0.59
	其中：债券	8,352,458.00	0.59
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	465,733,721.33	33.08
7	其他资产	7,639,159.35	0.54
8	合计	1,407,727,062.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,320,423.96	0.39
C	制造业	325,059,086.57	23.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,492,024.00	2.65
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,465,416.80	0.83
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,629,598.77	2.08
J	金融业	199,799,757.20	14.53

K	房地产业	22,162,673.00	1.61
L	租赁和商务服务业	11,303,816.00	0.82
M	科学研究和技术服务业	283,030,807.61	20.59
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,738,120.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	926,001,723.91	67.35

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603259	药明康德	763,055	127,689,623.70	9.29
2	300759	康龙化成	1,986,100	89,314,917.00	6.50
3	603556	海兴电力	1,401,300	31,459,185.00	2.29
4	601766	中国中车	4,606,900	28,516,711.00	2.07
5	601319	中国人保	3,541,200	28,258,776.00	2.06
6	600674	川投能源	1,642,900	27,304,998.00	1.99
7	301080	百普赛斯	155,300	21,908,171.00	1.59
8	688293	奥浦迈	270,833	21,561,015.13	1.57
9	300207	欣旺达	916,101	20,154,222.00	1.47
10	300765	石药创新	408,742	19,288,534.98	1.40

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,352,458.00	0.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,352,458.00	0.61

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	118051	皓元转债	28,020	8,352,458.00	0.61

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，康龙化成(北京)新药技术股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京经济技术开发区管理委员会的处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期

被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,976,118.20
2	应收证券清算款	5,465,698.96
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	197,342.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,639,159.35

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	118051	皓元转债	8,352,458.00	0.61

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	329,375,845.99
报告期期间基金总申购份额	101,757,075.54
减：报告期期间基金总赎回份额	30,722,506.83
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	400,410,414.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,174,480.69
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,174,480.69
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.5400

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.科汇证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告；

2.中国证监会《关于核准科汇证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》（证监许可[2008]1140 号）；

3.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

4.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日